

INCO.FARMA SPA
Codice fiscale 05029881215 – Partita iva 05029881215
TADDEO DA SESSA C.DIR.LE TORRE G - 80100 – NAPOLI (NA)
Numero R.E.A 728691
Registro Imprese di NAPOLI n. 05029881215
Capitale Sociale € 155.580,00 i.v.

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile

Signori Azionisti della INCOFARMA S.p.A.

Relazione ai sensi dell'art. 14 D.Lgs.vo n. 39 del 27/01/2010

Parte prima

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della società INCOFARMA S.p.a. chiuso al 31/12/2014. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società INCOFARMA S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per il controllo contabile. In conformità ai predetti principi, l'attività di controllo contabile è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo contabile comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società INCOFARMA S.p.A per l'esercizio chiuso al 31/12/2014, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Parte seconda

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Ai sensi dell'art. 2429 C.C.:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'organo amministrativo sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e /o inusuali. L'andamento della gestione è sicuramente positivo, alla luce del significativo volume d'affari registrato nell'esercizio e delle aperture di altre farmacie.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile .

Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, in merito al quale riferiamo quanto segue:

I criteri di valutazione sono così dettagliati:

- **Le Immobilizzazioni Immateriali:** sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso dell'esercizio e imputati direttamente alle singole voci.
- **Le Immobilizzazioni Materiali:** sono iscritte al costo d'acquisto, gli ammortamenti sono stati calcolati con criteri di prudente apprezzamento;
- **Le Immobilizzazioni Finanziarie:** sono iscritte al costo d'acquisto;
- **Le Rimanenze:** sono iscritte al costo medio di acquisto;
- **I Crediti** sono esposti al valore di presumibile realizzo;
- **Le Disponibilità liquide** sono state valutate al valore nominale;
- **I Debiti:** sono rilevati al loro valore nominale;
- **Il Trattamento di fine rapporto:** è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data della chiusura di bilancio;
- **I Ratei e risconti:** sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio;

- **Le Imposte sul reddito:** sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti al lordo degli acconti corrisposti;
- **I Ricavi ed i costi** I ricavi ed i costi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Il nostro esame é stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione é stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione del Collegio sindacale emessa in data 10.04.2014.

Parte terza

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto é stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Inco.Farma S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.

L'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, del Codice Civile.

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 259.399 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	8.539.157
Passività	Euro	8.539.157
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	217.734
- utile dell'esercizio	Euro	259.399
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	0

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	18.476.258
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	17.844.839
Differenza	Euro	631.419
Proventi e oneri finanziari	Euro	(169.432)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	(1.099)
Risultato prima delle imposte	Euro	460.888
Imposte sul reddito	Euro	(201.489)
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	259.399

Parte quarta

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Inco.Farma S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Incofarma S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Si segnala che nella seduta del CdA del 08.06.2015 il Presidente comunicava la conclusione della verifica della G. di F. in data 05.05.2015 che ha rilevato per l'anno 2012 ipotetici ricavi in nero per euro 47.298,49; € 60.307,43 per l'anno 2010 ed € 46.970,16 per l'anno 2011. Il CdA, nella stessa seduta, ritiene non necessario istituire la riserva "Fondo rischi ed Oneri" in quanto la pretesa scaturente dalla verifica risulta priva di fondamento giuridico e documentale, per cui le ragioni saranno esposte nelle sedi competenti.

Il Collegio, a tal proposito, ritiene che, in considerazione della destinazione dell'utile d'esercizio proposta, in particolare riferimento alla riserva straordinaria, è necessario che essa sia considerata un "**fondo di riserva non distribuibile**" fino alla chiusura definitiva del nascente contenzioso tributario.

Nella stessa seduta, il Presidente, comunicava che in data 01/06/2015 gli è pervenuta richiesta da parte dell'ex A.D Di Iorio Lorenzo la corresponsione di €50.000,00 a titolo di TFM sui compensi erogati per l'opera prestata quale A.D per gli anni dal 2005 al 2014.

Il Collegio Sindacale ha attentamente valutato tale richiesta considerando che, trattasi di un compenso aggiuntivo a quello ordinario stabilito dall'assemblea dei soci e lasciato alla libera contrattazione delle parti. In ogni caso l'ammontare di tale indennità viene determinato tenendo conto del criterio di ragionevolezza, quindi delle dimensioni aziendali, della struttura, del volume d'affari nonché della complessità dell'amministrazione della società

A tal proposito, il Collegio Sindacale, in considerazione dell'impegno profuso e degli eccellenti risultati raggiunti, ritiene che la proposta avanzata sia meritevole di accoglimento.

Si ritiene, inoltre, che per quanto riguarda la questione TFM, sia necessario istituire un "**Fondo Trattamento Fine Mandato**" e/o ricorrendo ad apposita polizza assicurativa.

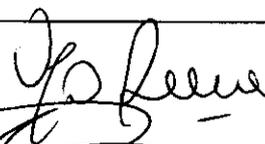
Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014.

Napoli, 10 giugno 2015

Il Collegio Sindacale

Vincenzo Rainone

Presidente del Collegio Sindacale



Vito Di Resta

Sindaco effettivo



Giovanni Giacomo Zambrano

Sindaco effettivo

